

---

# 2020年3月期 連結決算概要

2020年5月29日

 日立キャピタル株式会社

## Contents

---

1. 2020年3月期 連結決算の概要
2. 事業別概況
3. 2021年3月期 連結決算の見通し

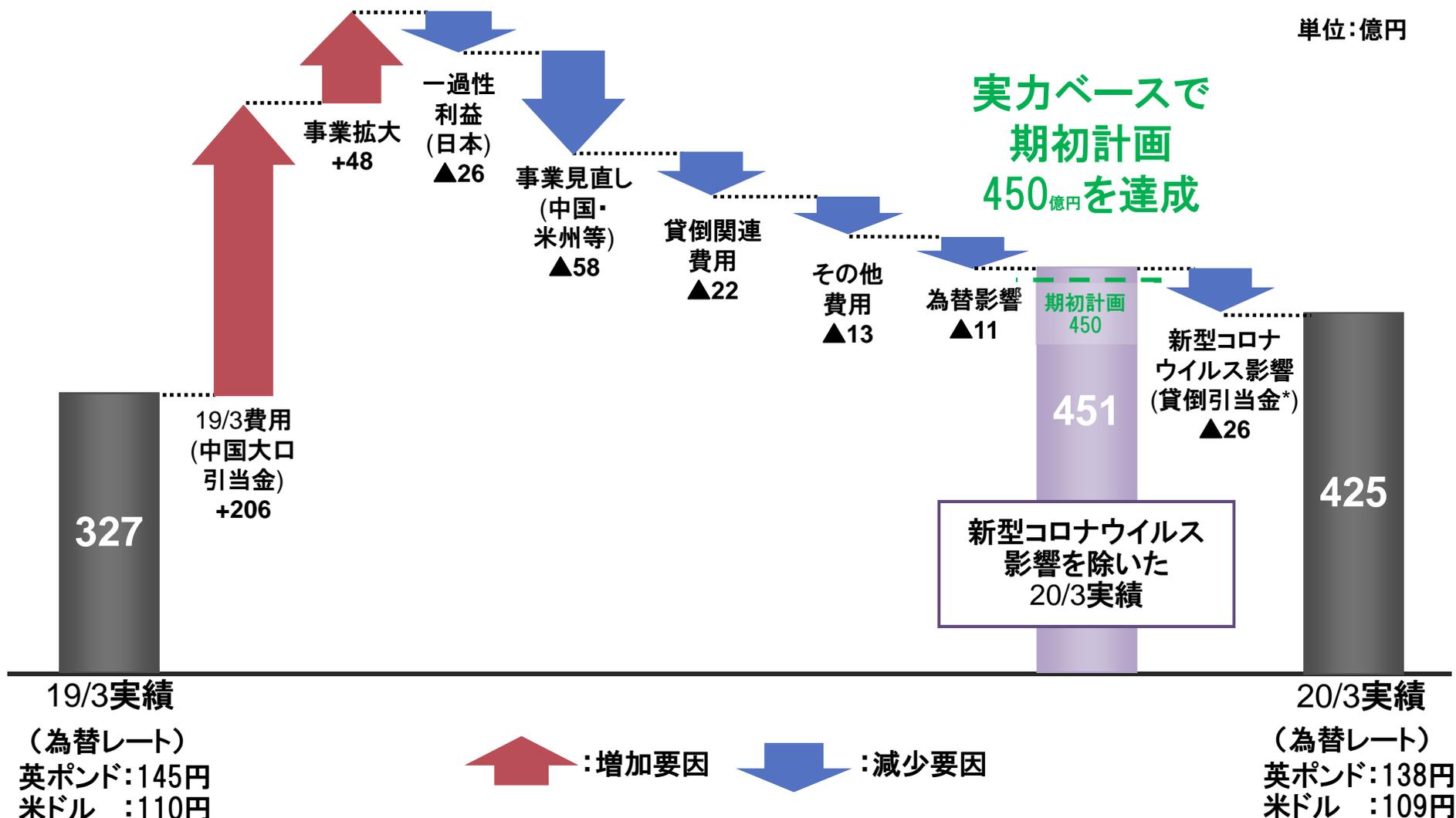
# 1-1. 2020年3月期 連結決算の概要

単位：百万円

	19/3実績	20/3実績	前年比	為替影響	前年比 (為替影響除き)
取扱高	2,745,094	2,186,490	80%	▲45,267	81%
売上収益	453,253	464,020	102%	▲8,820	104%
売上原価	312,859	327,703	105%	▲5,769	107%
売上総利益	140,393	136,316	97%	▲3,050	99%
販売費及び一般管理費	110,997	96,442	87%	▲2,008	89%
税引前当期利益	32,706	42,526	130%	▲1,075	133%
親会社の所有者に帰属する当期利益	19,363	30,693	159%	▲828	163%
営業資産残高	3,392,878	3,185,326	94%	▲98,610	97%
ROE	5.1%	8.1%	+2.9%	—	
ROA(営業資産残高税引前利益率)	1.0%	1.3%	+0.3%	—	
OHR(販管費分配率)	59.0%	61.9%	+2.9%	—	
為替レート (PLに適用する 期中平均レート)	英ポンド(円/£)	145円	138円	▲7円	—
	米ドル(円/\$)	110円	109円	▲1円	—

# 1-2. 税引前当期利益の増減要因 (前年比較)

単位: 億円



実力ベースで  
期初計画  
450億円を達成

【\*新型コロナウイルス影響(貸倒引当金)】  
2020年3月期に貸倒引当金を計上  
(2021年3月期前半(概ね6カ月程度)の信用リスク悪化を想定し、貸倒引当金を計上)

## 2-1. 日本事業／グローバル事業別概況

単位:百万円

		19/3実績	20/3実績	前年比	為替影響	前年比 (為替影響除き)
取 扱 高	日 本 事 業	993,506	1,028,643	104%	0	104%
	グ ローバル 事 業	1,751,588	1,157,847	66%	▲45,267	69%
売 上 総 利 益	日 本 事 業	62,857	62,422	99%	0	99%
	グ ローバル 事 業	76,633	72,892	95%	▲3,050	99%
税 引 前 当 期 利 益	日 本 事 業	30,265	26,565	88%	0	88%
	グ ローバル 事 業	10,950	24,405	223%	▲1,075	233%
営 業 資 産 残 高	日 本 事 業	1,624,893	1,669,842	103%	▲637	103%
	グ ローバル 事 業	1,767,985	1,515,483	86%	▲97,972	91%
ROA	日 本 事 業	1.9%	1.6%	▲0.3%	—	—
	グ ローバル 事 業	0.7%	1.5%	+0.8%	—	—
ROA (現地通貨ベース)	グ ローバル 事 業	0.6%	1.5%	+0.9%	—	—

\* 日本事業、グローバル事業の売上総利益、税引前当期利益には調整額(全社費用等)を配分しておりません。

## 2-2. 日本事業の内訳

単位：百万円

	取扱高			営業資産残高		
	19/3実績	20/3実績	前年比	19/3実績	20/3実績	前年比
日本事業 合計	993,506	1,028,643	104%	1,624,893	1,669,842	103%
アカウントソリューション	802,990	828,314	103%	1,072,868	1,155,850	108%
ベンダーソリューション	181,971	191,707	105%	429,184	444,484	104%
報告セグメント 合計	984,961	1,020,021	104%	1,502,053	1,600,334	107%
その他	9,822	9,878	101%	122,839	69,508	57%

	売上総利益			税引前当期利益		
	19/3実績	20/3実績	前年比	19/3実績	20/3実績	前年比
日本事業 合計	62,857	62,422	99%	30,265	26,565	88%
アカウントソリューション	37,546	36,975	98%	22,718	20,188	89%
ベンダーソリューション	16,036	16,492	103%	6,245	5,435	87%
報告セグメント 合計	53,583	53,467	100%	28,963	25,623	88%
その他	9,274	8,955	97%	1,302	941	72%

\* 日本事業合計の売上総利益、税引前当期利益には調整額(全社費用等)を配分しておりません。

## 2-3. グローバル事業の内訳①: 欧州、米州

### ■ 欧州(英国、ポーランド、オランダ、ドイツ、オーストリア、ベルギー、チェコ、スロバキア、ハンガリー)

単位: 百万円

	19/3実績	20/3実績	前年比	為替影響	前年比 (為替影響除き)
取扱高	662,687	651,404	98%	▲ 35,182	104%
売上総利益	44,539	45,995	103%	▲ 2,503	109%
税引前当期利益	18,251	18,533	102%	▲ 974	107%
営業資産残高	879,725	874,787	99%	▲ 74,577	108%
ROA(現地通貨ベース)	2.2%	2.1%	▲0.1%	—	—

### ■ 米州(米国、カナダ)

単位: 百万円

	19/3実績	20/3実績	前年比	為替影響	前年比 (為替影響除き)
取扱高	721,770	332,590	46%	▲ 6,218	47%
売上総利益	16,385	15,492	95%	▲ 302	96%
税引前当期利益	5,100	3,212	63%	▲ 60	64%
営業資産残高	426,127	312,498	73%	▲ 6,202	75%
ROA(現地通貨ベース)	1.3%	0.9%	▲0.4%	—	—

## 2-3. グローバル事業の内訳②:中国、ASEAN

### ■ 中国(中国内地、香港地区)

単位:百万円

	19/3実績	20/3実績	前年比	為替影響	前年比 (為替影響除き)
取扱高	251,027	86,141	34%	▲ 2,809	35%
売上総利益	9,288	4,802	52%	▲ 147	53%
税引前当期利益	▲ 13,895	1,956	—	▲ 52	—
営業資産残高	312,594	200,541	64%	▲ 6,645	66%
ROA(現地通貨ベース)	▲ 4.4%	0.8%	+5.2%	—	—

### ■ ASEAN(シンガポール、タイ、マレーシア、インドネシア)

単位:百万円

	19/3実績	20/3実績	前年比	為替影響	前年比 (為替影響除き)
取扱高	116,103	87,711	76%	▲ 1,057	76%
売上総利益	6,419	6,601	103%	▲ 97	104%
税引前当期利益	1,493	702	47%	11	46%
営業資産残高	149,537	127,655	85%	▲ 10,548	92%
ROA(現地通貨ベース)	1.1%	0.5%	▲ 0.6%	—	—

### 新型コロナウイルス感染症拡大によるシナリオ

- ロックダウン(都市閉鎖)などの措置で、経済活動が厳しく制限されることで、当面は設備投資や個人消費が大きく減少
- 中小企業(特にサービス関連)の倒産件数増加、それにともなう失業率の悪化
- 厳しい措置が当面は継続するが、第2四半期以降、ロックダウンが段階的に緩和・見直されることで、経済活動や個人消費が穏やかに回復
- 完全な終息は困難、かつ第2波(ならびに第3波)の到来懸念も存在するが、第1波で得た経験や治療法の進展により、経済環境への影響は限定的

#### 〈本シナリオをベースに試算〉

新型コロナウイルス感染症が2020年6月頃までは当社業績に大きく影響を及ぼし、2021年3月までに緩やかに回復するという仮定のもと、取扱高ならびに売上収益の減少などを織り込んだ試算値

## 3-2. 2021年3月期 連結決算の見通し(試算)

単位:百万円

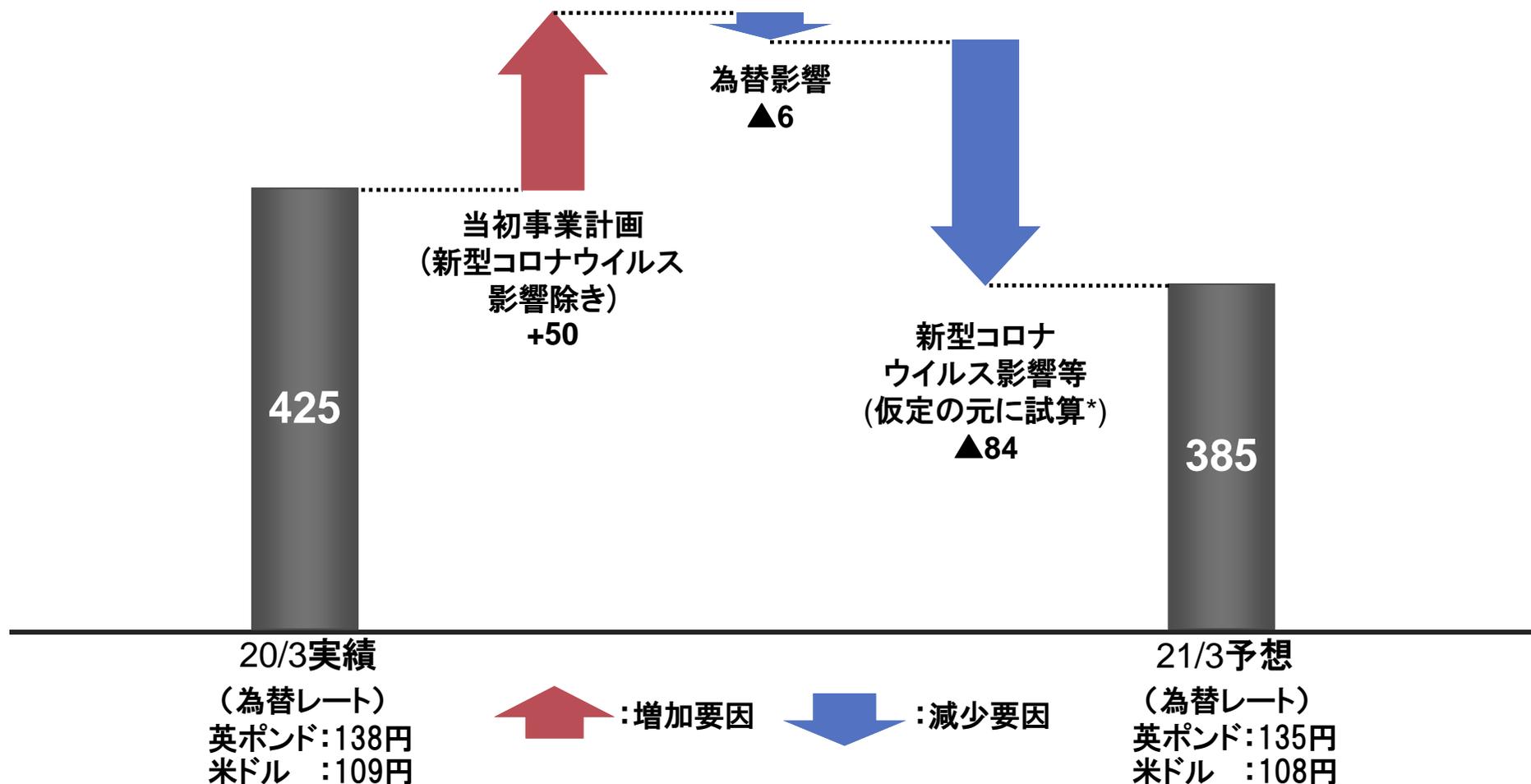
	20/3実績	21/3予想	前年比	
取扱高	2,186,490	1,755,000	80%	
売上収益	464,020	450,200	97%	
売上原価	327,703	314,200	96%	
(うち、資金原価)	40,027	36,900	92%	
売上総利益	136,316	136,000	100%	
販売費及び一般管理費	96,442	99,500	103%	
税引前当期利益	42,526	38,500	91%	
親会社の所有者に帰属する当期利益	30,693	27,500	90%	
1株当たり配当金	150円 (普通配当110円+特別配当40円)	94円	—	
配当性向	41.9%(*1)	39.9%	▲2.0%	
ROE	8.1%	7.1%	▲1.0%	
ROA(営業資産残高税引前利益率)	1.3%	1.2%	▲0.1%	
OHR(販管費分配率)	61.9%	65.7%	+3.7%	
為替レート (PLに適用する 期中平均レート)	英ポンド(円/£)	138円	135円	為替感応度(*2): 約110百万円
	米ドル(円/\$)	109円	108円	為替感応度(*2): 約30百万円

(\*1)普通配当(1株当たり110円)で算出

(\*2)各通貨に対し、1円変動した場合の税引前当期利益(21/3予想)への年間影響額

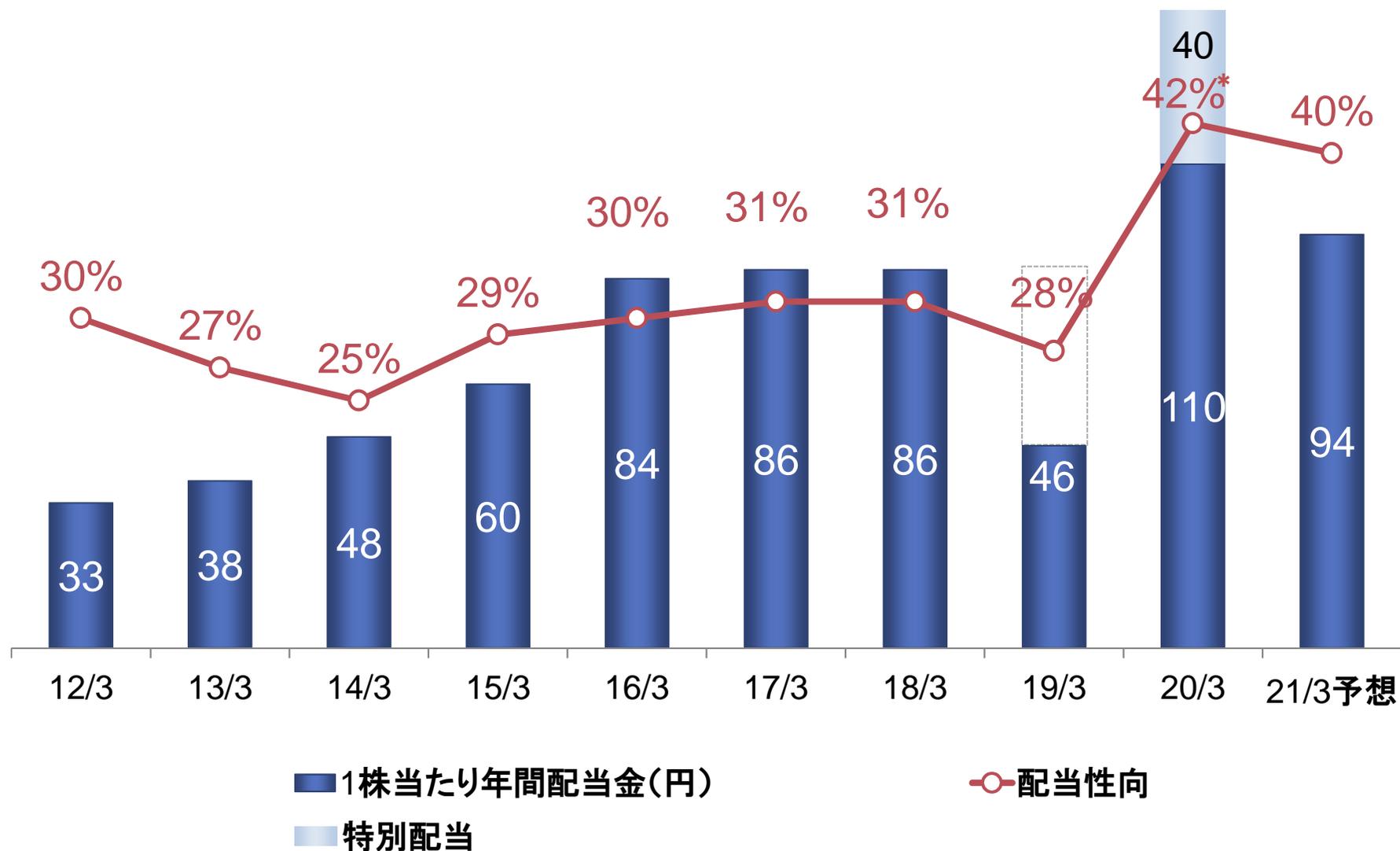
### 3-3. 税引前当期利益の増減要因 (2021年3月期予想)

単位:億円



【\*新型コロナウイルス影響(試算方法)】  
取扱高ならびに売上収益の減少などを織り込み  
(仮定:2020年6月まで大きく影響を及ぼし、その後、2021年3月までに緩やかに回復)

### 3-4. 1株当たり配当金・配当性向の推移



\* 配当性向は、特別配当を除く普通配当のみで算出

# 日立キャピタル

<https://www.hitachi-capital.co.jp/>

(ご注意)

本資料で記述されている業績予想並びに将来予測は、現時点で入手可能な情報に基づき、当社が判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、様々な要因の変化により、実際の業績は記述されている将来見通しとは異なる結果となる可能性があることをご認識いただき、資料をご活用ください。

日立キャピタル

**HITACHI**  
Inspire the Next

---

## 補足資料

## ■ 売上原価内訳

単位：百万円

	19/3実績	20/3実績	前年比
売上原価	312,859	327,703	105%
(うち、資金原価)	38,599	40,027	104%

## ■ 販管費内訳

単位：百万円

	19/3実績	20/3実績	前年比
販売費及び一般管理費	110,997	96,442	87%
(うち、人件費)	48,703	49,246	101%
(うち、業務運営費等)	34,122	35,162	103%
(うち、貸倒関連費用)	28,171	12,033	43%

# 地域別 貸倒率、貸倒実績推移

	貸倒率				貸倒実績(単位:百万円)			
	(12ヶ月累計)				(12ヶ月累計)			
	17/3実績	18/3実績	19/3実績	20/3実績	17/3実績	18/3実績	19/3実績	20/3実績
合計	0.15%	0.20%	0.18%	0.23%	5,103	6,452	6,156	7,383
日本	0.04%	0.05%	0.06%	0.07%	823	812	911	1,160
欧州	0.26%	0.22%	0.25%	0.30%	1,613	1,705	2,169	2,655
米州	0.41%	0.79%	0.49%	0.79%	1,357	2,652	2,070	2,480
アジア	0.27%	0.28%	0.22%	0.33%	1,309	1,281	1,005	1,087

※貸倒率 : 貸倒実績 ÷ 営業資産残高

※貸倒実績 : 実際に発生した貸倒損失額であり、貸倒費用及び貸倒引当金計上額とは異なる